

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
 (Expresados en miles de soles (S/ 000))

ACTIVO	Nota			PASIVO Y PATRIMONIO	Nota		
		2018	2017			2018	2017
		S/ 000	S/ 000			S/ 000	S/ 000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	5,799	3,820	Obligaciones Financieras	19	95,316	102,118
Derechos de enseñanza por cobrar Comerciales	7	75,094	79,022	Cuentas por Pagar Comerciales	17	27,674	53,679
Cuentas por Cobrar Relacionadas	8	3,738	18,007	Cuentas por Pagar a partes Relacionadas	8	975	1,849
Impuestos por Recuperar	9	3,530	3,443	Otras Cuentas por Pagar	18	50,653	29,376
Otras cuentas por cobrar	10	21,861	8,307	Adelantos por derecho de enseñanza	22	4,957	1,185
Existencias, neto	11	3,090	3,459	Total Pasivo Corriente		179,575	188,207
Gastos Pagados por Anticipado	12	1,777	2,200				
Total Activo Corriente		114,889	118,258	PASIVO NO CORRIENTE			
				Obligaciones Financieras a Largo Plazo	19	197,712	235,157
ACTIVO NO CORRIENTE				Provisiones	20	6,863	6,829
Cuentas por Cobrar Relacionadas	8	1,003	-	Pasivos por impuestos diferidos	21	243,699	106,568
Propiedades de Inversión	13	45,284	43,416	Total Pasivo no Corriente		448,274	348,554
Propiedades, planta y equipo neto	14	1,364,930	912,052				
Intangibles, neto	15	11,338	12,447	PATRIMONIO	23		
Bienes Culturales	16	11,301	12,678	Capital		271,448	271,448
Total Activo no Corriente		1,433,856	980,593	Capital Adicional		-	25,000
				Reservas		50,232	50,232
				Excedente de Revaluación		431,269	107,854
				Resultados Acumulados		167,947	107,556
				Total Patrimonio		920,896	562,090
TOTAL ACTIVO		1,548,745	1,098,851	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,548,745	1,098,851

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 Dr. C.P. ENRIQUE A. OJEDA CASAS
 DIRECTOR GENERAL

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.
 ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
 (Expresado en miles de soles (S/ 000))

	Nota	Por el periodo terminado el	
		2018	2017
		S/ 000	S/ 000
Ingresos por derecho de enseñanza	25	595,915	570,303
Costo por derecho de enseñanza	26	(224,366)	(213,358)
Utilidad Bruta		371,549	356,945
Gastos de Operación :			
Gastos de Ventas	27	(18,480)	(31,576)
Gastos Administrativos	28	(239,446)	(279,708)
Otros Ingresos	29	4,956	4,877
Utilidad Operativa		118,579	50,538
Otros Ingresos (gastos) :			
Ingresos Financieros	30	4,011	4,268
Diferencia de Cambio, neto	3 (i)	(655)	(506)
Gastos Financieros	30	(19,279)	(29,770)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		102,656	24,530
Impuesto a las Ganancias	24	(32,434)	(9,184)
Utilidad Neta del Ejercicio		70,222	15,346
Otros resultados integrales, neto de impuestos:			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en ganancias o pérdidas:			
Excedente de revaluación		323,415	(4,773)
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto		323,415	(4,773)
Total Resultado Integral del ejercicio		393,637	10,573
Utilidad Básica por acción ordinaria	32	25.87	5.65

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

 Dr. CPY Emerio A. Ulloa Jesús
 CONTADOR GENERAL

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
 (Expresado en soles(S/ 000))

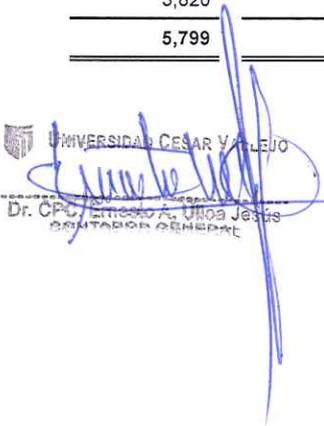
	Capital	Capital	Excedente	Reserva	Resultados	Total
	Capital	Adicional	Revaluación	Acumulada	Acumulados	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Saldos al 1 de enero de 2017	271,448	-	112,627	95,660	83,240	562,975
Nuevos aportes	-	25,000	-	-	-	25,000
Resultado del ejercicio 2,017	-	-	-	-	15,346	15,346
Otros Resultados Integrales :						
Excedente Revaluación disponible por depreciación del periodo 2017	-	-	(1,870)	-	1,870	-
Impuesto a la Renta Diferido 2017	-	-	(2,903)	-	-	(2,903)
Total Resultados Integrales	-	-	(4,773)	-	1,870	(2,903)
Transferencia de Reserva a Resultados Acumulados	-	-	-	(45,428)	45,428	-
Otros ajustes patrimoniales	-	-	-	-	563	563
Dividendos a accionistas	-	-	-	-	(38,891)	(38,891)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	271,448	25,000	107,854	50,232	107,556	562,090
Resultado del ejercicio 2,018	-	-	-	-	70,222	70,222
Otros Resultados Integrales :						
Revaluación de Terrenos periodo 2018	-	-	460,905	-	-	460,905
Reconocimiento del Impuesto Diferido por revaluación terrenos 2018	-	-	(135,967)	-	-	(135,967)
Excedente Revaluación disponible por depreciación del periodo 2018	-	-	(1,836)	-	1,836	-
Impuesto a la Renta Diferido 2018	-	-	313	-	-	313
Total Resultados Integrales	-	-	323,415	-	1,836	325,251
Transferencia de Reserva a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-
Reversión de aportes	-	(25,000)	-	-	-	(25,000)
Dividendos a accionistas	-	-	-	-	(14,077)	(14,077)
Otros ajustes patrimoniales	-	-	-	-	2,410	2,410
Saldos al 31 de diciembre de 2018	271,448	0	431,269	50,232	167,947	920,896

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 Dr. C.P.S. Emérico A. Urea Jesús
 CONTADOR GENERAL

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en miles de Soles (S/ 000))

Por el periodo terminado al:

	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza de Derechos de pensiones (Ingresos Operacionales)	586,240	562,050
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad		
Menos pagos (egresos) por:		
Proveedores de Bienes y Servicios	(156,483)	(146,677)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(284,760)	(276,672)
Tributos, contraprestaciones y aportes	(15,695)	(11,397)
Otros pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(16,351)	(70,112)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	112,951	57,192
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Menos pagos (egresos) por:		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(17,984)	(62,770)
Aporte en propiedades de inversión	(1,868)	
Compra de bienes culturales	(354)	-
Compra de intangibles	(401)	-
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	(20,607)	(62,770)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Ingresos por préstamos bancarios a corto y largo plazo	48,627	103,937
Menos pagos (egresos) por:		
Pago de dividendos a los accionistas	(14,077)	(38,891)
Amortización de Préstamos a Corto Plazo	(124,915)	(58,400)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	(90,365)	6,646
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,979	1,068
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio	3,820	2,752
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al finalizar el Ejercicio	5,799	3,820


UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Dr. CPC Antonio A. Ulloa Jesús
CONTADOR GENERAL